

KADERNOTA 2026

Uitgangspunten voor de exploitatie en de balans plus financiële doorrekeningen periode 2026 -2030

Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland is een samenwerkingsverband (gemeenschappelijke regeling) van 7 gemeenten, te weten Culemborg, Maasdriel, Neder-Betuwe, Tiel, West Betuwe, West Maas en Waal en Zaltbommel.

Tiel, november 2024

Inleiding

Deze Kadernota is het document dat door de gemeenschappelijke regeling Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland (UBR) aan de gemeenteraden wordt aangeboden en waarin een financiële doorrekening is opgenomen met actuele prognosecijfers van de meerjarenbegroting.

De doelstelling van de UBR is om alle circa 8.880 zogenaamde witte adressen in het buitengebied van de 7 deelnemende gemeente te voorzien van een toekomstvast internetaansluiting zonder eigen bijdrage van de bewoners en zonder gemeentelijke bijdrage. Om dit te realiseren heeft de UBR een lening afgesloten voor 100% van de (aanleg-) kosten welke wordt betaald en afgelost uit de verhuur van dit netwerk aan de markt. De UBR functioneert zonder financiële bijdrage van de deelnemende gemeenten en "drukt" als zodanig niet op de begroting van de desbetreffende gemeenten. De prijsstelling voor een abonnement is ondanks de hoge aanlegkosten gelijk aan een abonnement in de kernen van de gemeenten. Voorgaande heeft de UBR weten te realiseren door een laag tarief op de langlopende lening (30 jaar rentevast), de afschrijving te laten plaatsvinden over een periode van 50 jaar en de operationele kosten laag te houden door een zeer kleine maar efficiënte bedrijfsvoering in te richten. De lage rente op de lening is mede mogelijk door de garantstelling van de deelnemende gemeenten op deze lening. De positieve resultaten van de UBR zorgen ervoor dat het risico van de gemeenten jaarlijks afneemt door de opbouw van een reserve. Bij de start is begroot dat de Debt Service Coverage Ratio na 15 jaar de gewenste hoogte van 1,2 heeft bereikt. Door te blijven sturen op een hoog deelnamepercentage en lage uitvoeringskosten ligt de UBR prima op schema.

De aanleg van het nieuwe breedbandnetwerk was gepland voor 2020 en 2021. Door verschillende omstandigheden in 2020 waaronder de wereldwijde corona pandemie en de stikstofproblematiek is er pas in april 2020 gestart met de aanleg van het breedbandnetwerk in de buitengebieden van de 7 deelnemende gemeenten. Er wordt in de opdracht onderscheid gemaakt in reguliere, dijkadressen en dijkversterkingsadressen. Voor de reguliere adressen wordt de initiële aanlegplanning (24 maanden) met in acht neming van de vertragingen in Q1 van 2020 niet gehaald. Doordat de capaciteit van de aannemer te verschuiven naar de dijkadressen om deze zoveel mogelijk voor de dijksluitingsperiode per medio oktober civiel gereed te hebben zijn met name de reguliere adressen in West Betuwe nog niet gereed. Eind 2024 is ruim 98% van het netwerk gereed en zijn de "restadressen" met name adressen met een bijzonderheid. Deze bijzonderheid kan zijn:

1. Het adres ligt in een dijkversterkingsgebied (TIWA of GOWA)
2. Het adres wacht op een toestemmingsverklaring van een eigenaar van een omliggend perceel (privé gronden) of op de uitspraak van de ACM over de gedoogplicht.
3. Een storing of technische belemmering.

	Prognose/realisatie aansluitingen HC aan het eind van het kwartaal	Percentage aansluitingen HC	Prognose/realisatie aansluitingen HA aan het eind van het kwartaal	Percentage aansluitingen HA
2020 Q4	232	3%	185	80%
2021 Q1	1.362	19%	1.068	78%
2021 Q2	1.881	26%	1.257	67%
2021 Q3	2.348	32%	1.850	79%
2021 Q4	3.407	47%	2.623	77%
2022 Q1	3.956	54%	3.225	82%
2022 Q2	4.500	62%	3.735	83%
2022 Q3	4.795	65%	3.969	83%
2022 Q4	5.505	74%	4.664	85%
2023 Q1	5.875	79%	5.000	85%
2023 Q2	6.187	84%	5.328	86%
2023 Q3	6.463	87%	5.558	86%
2023 Q4	6.757	91%	5.743	85%
2024 Q1	6.948	94%	5.995	86%
2024 Q2	7.080	96%	6.203	88%
2024 Q3	7.174	97%	6.300	88%
2024 Q4	7.215	98%	6.300	87%
2025 Q1	7.315	99%	6.300	86%
2025 Q2	7.365	99%	6.300	85%
2025 Q3	7.400	100%	6.300	85%
2025 Q4	7.400	100%	6.300	85%

Vanaf het 4e kwartaal 2020 zijn de eerste aansluitingen operationeel en genereert de UBR inkomsten uit de verhuur van vezelparen. Het aantal deelnemende adressen in het project zijn 8.880 adressen homes passed (HP). Op dit moment heeft de UBR circa 7.400 aanmeldingen homes connected (HC) waarvan naar verwachting 87% ook een abonnement zal afnemen, homes activated (HA).

In 2025 zal naar verwachting de laatste 2% zal worden aangesloten conform voorgaande tabel. Over geheel 2025 wordt gemiddeld 85% actieve gebruikers begroot (6300). Vanaf medio 2025 komt de UBR van de aanlegfase in de beheerfase voor deze adressen. Alle initiële 8.880 adressen zijn dan minimaal Homes Passed (HP) aangesloten. 7.400 daarvan zijn ook Homes Connected (HC). Voor de resterende circa 1500 adressen die dan nog niet HC zijn aangesloten wordt er geen actief beleid gevoerd in 2025 om deze alsnog aangesloten te krijgen. Wel wordt er een desk ingericht voor aanvragen voor een nieuwe aansluiting. Deze aanvragen zullen worden doorgeleid naar de aannemer die voor rekening van de aanvrager de aansluiting zal realiseren.

De investeringsbedragen zijn gebaseerd op de uitkomsten van de aanbesteding. Voor de aanlegfase is in totaal een investeringsbedrag van € 37.300.000 gebudgetteerd. Daarnaast is voor de periode daarna een reservering voor de investeringskosten van na-aansluitingen, inbebouwing en degeneratie opgenomen van € 200.000. Er is voor de aanleg een fixed fee afgesproken per aansluiting. Het aantal aansluitingen is naar verwachting gelijk of ligt fractioneel hoger dan het begrote aantal (8.880 versus 8.906 per 15 oktober 2024). We kwalificeren de overschrijding van het begrote aantal als een na-aansluiting. Het totale investeringsbudget in de begroting zal bij een overschrijding van het begrote aantal op basis van deze gegevens niet te hoeven worden aangepast. Over de hele looptijd is gerekend met een investeringsbudget van in totaal € 37.500.000. Het is de verwachting dat de uitloop van de aanleg (tot Q2 2025) niet zal

leiden tot een aanpassing van onderstaande specificatie van het investeringsbudget.

De specificatie van het investeringsbudget (afgerond) is als volgt:

* Voorbereidingskosten:		
Kosten van onderzoek en ontwikkeling die in de periode van 2016 t/m 2019 zijn voorgefinancierd door Regio Rivierenland	€	1.000.000
* Kosten aanleg	€	34.200.000
* Overige kosten in de investeringsfase:		
Bouwrente + projectkosten	€	1.100.000
* Onvoorzien:		
Stelpost om tegenvallers/meerwerk bij de initiële realisatie van de investeringen op te kunnen vangen	€	1.000.000
Budget investeringsuitgaven in de aanlegfase	€	37.300.000
* Voorziening voor na-aansluitingen en dergelijke	€	200.000
Totaal investeringsbudget	€	37.500.000

Voor de bekostiging van de aanlegkosten van het breedbandnetwerk hebben we een langlopende financieringsovereenkomst met de BNG Bank afgesloten met een totale looptijd van 50 jaar. In 2020 en 2021 vond financiering van de investeringsuitgaven plaats via een krediet in rekening-courant met een bouwfaciliteit van € 37.500.000. De rekening-courant werd in de eerste 2 jaar ook aangewend voor de financiering van op investeringsfacturen betaalde BTW, die de UBR achteraf (na indiening van de BTW-aangifte) uitbetaald krijgt door de belastingdienst. In januari 2022 vond een omzetting plaats naar financiering door middel van een langlopende lening. Op deze manier heeft de UBR in de aanlegfase optimaal geprofiteerd van de lage rentestand.

De langlopende lening bedraagt € 35.000.000 vanaf 2022 en heeft een looptijd van 48 jaar. De lening wordt lineair afgelost. De UBR loopt geen renterisico voor het langlopende deel van de financiering, omdat ze het rentepercentage van de lening voor 30 jaar heeft vastgelegd op 0,835% voor de periode 2022 tot 2052. De UBR houdt een kortlopende kredietfaciliteit ter grootte van € 2.500.000 aan, waarmee de totale financieringsbehoefte van € 37.500.000 is ingevuld. Afhankelijk van de renteontwikkelingen kan de UBR ook dit deel in de toekomst langlopend (her)financieren.

De kosten van onderzoek en ontwikkeling, die door Regio Rivierenland zijn voorgefinancierd vanaf 2016, zijn na de oprichting van gemeenschappelijke regeling UBR overgebracht naar de nieuwe organisatie (UBR). Het betreft voorbereidingskosten die op grond van de wettelijke voorschriften (BBV) in de balans als immateriële vaste activa opgenomen moeten worden en waarvoor een afschrijvingstermijn geldt van maximaal 5 jaar.

De overige investeringsuitgaven voor het breedbandnetwerk worden geactiveerd in de balans bij de materiële vaste activa en afgeschreven in 50 jaar, waarbij rekening gehouden wordt met de restwaarde van het breedbandnetwerk.

Afgeschreven wordt vanaf het moment van realisatie van het breedbandnetwerk. De afschrijvingen lopen in de aanlegfase geleidelijk op en lopen daarmee in de pas met de gefaseerde oplevering en realisatie van het breedbandnetwerk. Dit is overeenkomstig de wettelijke voorschriften (BBV) en daarmee wordt ook een goede matching bereikt tussen inkomsten en afschrijvingslasten.

In de investeringsplanning is voorzien dat in 2031 het volledige investeringsbudget van € 37.500.000 is besteed. De (structurele) afschrijvingslasten bedragen vanaf 2031 € 516.880 per jaar (rekening houdend met de restwaarde van het breedbandnetwerk).

Belangrijke punten ten aanzien van de begroting en aanvullingen ten opzichte van Kadernota 2025:

- Er zijn geen grote afwijkingen ten aanzien van het beoogde eindresultaat van de 8.880 glasvezelaansluitingen eind 2025 waarvan begroot 70% actief (HA) eind 2024.
- De tijdige realisatie aanleg van het breedbandnetwerk (gereed binnen 2 jaar na aanvang) is niet gehaald door diverse vertragingen. Voorgaande resulteert in 2024 in een fractioneel lager aantal gerealiseerde aansluitingen dan begroot.
- Eind 2024 is het netwerk voor circa 98% gerealiseerd.
- De 2% nog te realiseren aansluitingen in 2025 betreffen adressen die voornamelijk zijn gelegen in dijk versterking gebieden (TIWA en GOWA) en adressen met een technische belemmering/geen toestemming particuliere grondeigenaar of lopende procedure bij de ACM.
- Er sprake van een (tijdelijke) onderbesteding ten opzichte van het begrote investeringsbudget door de achterstand in de realisatie.
- Er is voor de aanleg een fixed fee afgesproken per aansluiting. Het aantal aansluitingen is naar verwachting gelijk danwel iets hoger aan het begrote aantal. Het totale investeringsbudget in de begroting hoeft niet te worden bijgesteld.
- Ondanks de vertraging in de aanleg is er geen sprake van een achterstand in de begrote omzet in 2024 en 2025. De totale kosten zullen in 2024 en 2025 per saldo lager uitvallen dan begroot waardoor het resultaat in deze jaren hoger zal uitvallen.
- De projectkosten zullen door de vertraging van de aanleg doorlopen in 2025 als ook de controle op de aanleg van het netwerk door het bedrijf Allinq alsmede betalingen aan de gemeenten die meer leges en degeneratiekosten hebben gemaakt dan contractueel door de UBR met de opdrachtnemer zijn overeengekomen. De post onvoorzien is nog voldoende om binnen budget te blijven.
- In de jaarrekening 2024 wordt verslag gedaan en verantwoording afgelegd over de werkelijke financiële uitkomsten en het gerealiseerde resultaat in 2024.
- Op 23 augustus 2022 heeft de ACM haar besluit om de ODF tarieven van KPN/Glaspoort niet te reguleren kenbaar gemaakt. Doordat de ACM de tarieven niet gaat reguleren is het voor de UBR ook niet noodzakelijk om deze tariefstelling te volgen. Immers in de goedkeuring van de Europese Commissie is opgenomen dat de UBR enkel gereguleerde tarieven zal volgen. Voor de vaststelling van het ODF tarief van de UBR in 2025 wordt in het AB/DB van december 2024 een advies voorgelegd.
- De transitie van " koper naar glas " zal zorgdragen voor nog meer gebruikers op het UBR-netwerk. Voorgaande is in de strategie notitie van 2023 aangemerkt als kans in de komende 5 jaar. Naast de ruim 7.400 aanmeldingen tot nu toe is er een potentieel van een kleine 1.500 adressen die nog verglaasd kunnen worden. Voor die resterende circa 1500 adressen die nog niet HC zijn aangesloten wordt er geen actief beleid gevoerd in 2025 om deze alsnog aangesloten te krijgen. Wel wordt er een desk ingericht voor aanvragen voor een nieuwe aansluiting. Deze aanvragen zullen worden doorgeleid naar de aannemer die voor rekening van de aanvrager de aansluiting zal realiseren.

- In de begroting van 2026 zal een post degeneratiekosten worden opgenomen voor 2026 en verder. In de eerste 5 jaar van de aanleg waren deze kosten reeds meegenomen in de aanleg begroting. Na afronding van de aanleg in 2025 zal deze post in 2026 moeten worden opgenomen in de begroting.
- Kunstmatige Intelligentie (AI) ontwikkeld zich de laatste jaren razend snel. De verwachting is dat deze ontwikkeling doorzet en alleen maar verder zal versnellen. Ook de impact van AI op onder meer het publieke domein zal groter worden. Diverse wet- en regelgeving (denk hierbij aan de AI-act van de EU) zal geïmplementeerd dienen te worden. De UBR zal zich daarom oriënteren op het AI-vraagstuk en hier binnen haar 2026 begroting mee rekening houden.

Belangrijkste punten voor wat betreft de financiële en operationele inrichting van de UBR

- Sturen op een efficiënte bedrijfsvoering met een zo laag mogelijke operationele kosten.
- Sturen op het binnen het investeringsbudget afronden van de aanleg van het breedbandnetwerk.
- Sturen op het zo spoedig mogelijk afronden van alle breedbandnetwerkaansluitingen bij de zogenaamde "witte" aansluitingen.
- Structureel een sluitende (meerjaren)begroting waarbij als uitgangspunt geldt dat er geen beroep wordt gedaan op de gemeentelijke begroting

De financiën van dit programma

De gehanteerde uitgangspunten voor de begroting zijn hierna samengevat.

- In totaal worden 8.880 aansluitingen in de buitengebieden van 7 gemeenten gerealiseerd.
- Inwoners betalen geen kosten voor de aanleg van hun aansluiting.
- Inwoners in de buitengebieden betalen prijzen die gelijk zijn aan de tarieven die in de kernen worden gehanteerd.
- Er wordt geen 'buitengebiedstoeslag' toegepast.
- Het deelnamepercentage van de inwoners in de buitengebieden is op basis van de uitkomsten aanmeldcijfers voor 2025 bepaald en ingeschat op 70%. In de financiële doorrekeningen is het deelnamepercentage in meerjarig perspectief gemaximeerd op 70%.
- Het totale investeringsbudget bedraagt € 37.500.000 en is gebaseerd op de uitkomsten van de aanbesteding. In het budget is ook een bedrag voor onvoorzien opgenomen (€ 1.000.000) en een voorziening voor na-aansluitingen, inbebouwing en toekomstige degeneratie (€ 200.000).
- De opbrengsten uit de verhuur van vezelparen zijn overeenkomstig de jaarlijks in december vastgestelde tarieven door het AB.
- De opbrengsten en de operationele kosten worden in de meerjarenbegroting doorgerekend met een jaarlijkse indexering van 1,5%. Voor 2025 is de indexering voor de opbrengsten vastgesteld op 2,1%. Voor 2024 was deze 3,75%. Voor de kosten is de indexering voor 2024 6,25% en 2025 3%.
- De restwaarde van het breedbandnetwerk aan het eind van de looptijd van de lening bedraagt € 1.200 per aansluiting, in totaal een bedrag van € 10.656.000, waarop niet wordt afgeschreven.
- De rente van de lening van € 35.000.000 met een looptijd van 48 jaar (looptijd van 2022 tot 2070) is in januari 2020 overeengekomen met de BNG Bank en bedraagt 0,835%. De rente staat voor 30 jaar vast vanaf 2022.
- In de investeringsfase is een kredietfaciliteit in rekening-courant beschikbaar als bouwdepot tegen gunstige rekening courant condities.
- Voor de additionele financiering van € 2.500.000 vanaf 2022 houden we vooralsnog vast aan continuering van een faciliteit in rekening-courant, waarbij is gerekend met een rente van 4,5%, overeenkomstig de huidige rentestand. Het is de verwachting dat deze rekening courant pas eind 2024 (deels) zal worden getrokken.
- Voor de gehele faciliteit geldt een bereidstellingsprovisie van 0,09% over het niet opgenomen deel van het beschikbare bedrag.
- Gestreefd wordt vermogenstekorten in de eerste jaren van de exploitatie, te voorkomen.
- Realisatie van een positieve cashflow die voldoende is om de aflossingstermijnen van de lening te kunnen betalen.
- De liquiditeitspositie moet de UBR in alle jaren in staat stellen om aan de betalingsverplichtingen te voldoen. In de aanlegfase van het breedbandnetwerk is via een kortlopend bankkrediet een kapitaalbuffer gecreëerd van waaruit de (investerings-) betalingen kunnen worden gedaan.

Meerjarig exploitatie-overzicht van baten en lasten

Hierna is een meerjarig overzicht opgenomen van de exploitatie. Er is bewust gekozen voor een tijdspad van 5 jaar, om de gemeenteraden voldoende inzicht te geven in de geraamde exploitatie-uitkomsten op middellange termijn. Hierdoor kan worden vastgesteld dat de financiële cijfers in overeenstemming zijn met de geformuleerde uitgangspunten, niet alleen in de eerste jaren, maar ook op de lange(re) termijn.

Geraamde exploitatiecijfers: (* € 1.000)	2026	2027	2028	2029	2030
Baten:					
Opbrengst verhuur vezelparen	1.603	1.627	1.651	1.676	1.701
Lasten:					
Afschrijvingen 1)	715	515	516	516	517
Rentelasten 2)	260	252	244	236	229
Beheerkosten	483	491	498	506	513
Incidentele lasten					
<i>Totaal geraamde lasten</i>	<i>1.458</i>	<i>1.258</i>	<i>1.258</i>	<i>1.258</i>	<i>1.258</i>
Resultaat vóór belastingen	145	369	393	418	443
Vennootschapsbelasting	28	82	88	94	101
Resultaat ná belastingen	117	287	305	324	342

Toelichting bij de meerjarenbegroting:

- 1) In de eerste jaren wordt afgeschreven vanaf het moment dat de aanleg van het breedband-netwerk is geoperationaliseerd. De realisatie en oplevering vindt gefaseerd plaats, waardoor de afschrijvingslasten geleidelijk in de begroting worden verantwoord. In de periode van 2024 t/m 2026 blijven de afschrijvingen redelijk constant. Vanaf het begrotingsjaar 2027 dalen de afschrijvingen als gevolg van de relatief korte afschrijvingstermijn van 5 jaar voor de immateriële vaste activa.
- 2) Zolang de investeringen in het hoofdnetwerk nog niet zijn afgerond betalen we bereid-stellingsprovisie van 0,09% over het niet opgenomen deel van de kredietfaciliteit. Vanaf 2022 betalen we 0,835% rente over de langlopende lening van € 35 mln, waarop jaarlijks € 729.167 wordt afgelost. De rentebesparing als gevolg van de aflossingen bedraagt € 6.000 per jaar.

Incidentele baten en lasten

In de begroting 2026 is geen budget opgenomen voor incidentele lasten en baten in het jaar na oplevering van het netwerk aan UBRivierenland.

De opbrengsten in 2026 en de jaren daarna zijn (ruim) voldoende voor een structureel overschot van de exploitatie. Na 2026 lopen de positieve resultaten op, omdat de geactiveerde voorbereidingskosten dan volledig zijn afgeschreven en niet meer op de exploitatie drukken.

Onvoorziene uitgaven

In het investeringsbudget van € 37.500.000 is een bedrag voor onvoorziene uitgaven opgenomen van € 1.000.000. Dit budget wordt voor een groot deel aangewend voor de bekostiging van Leges en Degeneratiekosten die buiten de opdracht van aanbesteding vallen, de controle eindoplevering van het netwerk en overige projectkosten. De exacte hoogte is op het moment van schrijven van deze kadernota nog niet bekend maar de verwachting is dat het project in 2025 binnen het beschikbare budget kan worden afgerond. Voor operationele kosten is een bedrag voor onvoorziene uitgaven gebudgetteerd van ca. € 2.000. Dit bedrag stijgt elk jaar met de toegepaste indexering (1,5%).

Risico's

De gepresenteerde exploitatiecijfers zijn ramingen en uiteraard kan (en zal) de werkelijkheid hiervan afwijken. We verwachten niet dat er tekorten ontstaan. De financiële risico's zijn beperkt en er is voorzichtigheid betracht bij de financiële doorrekeningen. Als voorbeelden hiervan kunnen worden genoemd:

- het deelnamepercentage is in meerjarig perspectief gemaximeerd op 70% (niveau dat bereikt is in 2024), terwijl het een reële verwachting is dat het werkelijk deelnamepercentage (op termijn) daarboven zal uitstijgen.
- bij vertraging in de realisatie van de nieuwe aansluitingen komen de inkomsten later op gang, maar parallel daarmee komen de afschrijvingslasten ook pas later ten laste van de exploitatie. Genoemde posten komen pas ten laste van de exploitatie na realisatie van de aansluitingen, die gefaseerd en getemporeerd plaatsvindt.
- in het totale investeringsbudget van € 37.500.000 zijn bedragen opgenomen voor tegenvallers en meerwerk (€ 1.000.000 voor onvoorziene investeringsuitgaven welke nagenoeg is uitgenut) en een voorziening voor de lasten van na-aansluitingen, inbebouwing en toekomstige degeneratie (€ 200.000).
- De inkomsten stijgen jaarlijks met een tariefindex (geraamd op 1,5%), terwijl voor de afschrijvingen en rentelasten geen kostenindexering toegepast hoeft te worden. Zo wordt de marge tussen de opbrengsten en de lasten steeds gunstiger. Bovendien nemen de rentelasten jaarlijks af als gevolg van de betaalde aflossingstermijnen van de lening (vanaf 2022).

Geprognosticeerde balanssen

Hierna zijn in meerjarig perspectief de geprognosticeerde balanscijfers opgenomen vanaf het eerste jaar van de oprichting van de UBR.

Balanscijfers 31 december (* € 1.000)	2026	2027	2028	2029	2030
ACTIVA					
Immateriële vaste activa	1000	1000	1000	1000	1000
Cum. afschrijvingen	987	1000	1000	1000	1000
<i>Boekwaarde IVA</i>	<i>13</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Materiële vaste activa	36.400	36.420	36.420	36.460	36.480
Cum. afschrijvingen	2.231	2.746	3.262	3.778	4.294
<i>Boekwaarde MVA</i>	<i>34.169</i>	<i>33.674</i>	<i>33.178</i>	<i>32.682</i>	<i>32.186</i>
Debiteuren	155	157	160	162	165
Omzetbelasting (BTW)	0	0	0	0	0
Liquide middelen	7	128	218	328	493
<i>Vlottende activa</i>	<i>162</i>	<i>284</i>	<i>378</i>	<i>490</i>	<i>658</i>
Totaal activa	34.344	33.958	33.556	33.172	32.844
PASSIVA					
Algemene bedrijfsreserve	861	978	1.265	1.571	1.894
Resultaat	117	287	305	324	342
<i>Eigen vermogen</i>	<i>978</i>	<i>1.265</i>	<i>1.570</i>	<i>1.895</i>	<i>2.236</i>
Bouwkrediet BNG Bank 1)	0	0	0	0	0
Lening BNG (vanaf 3 ^e jaar)	31.537	30.807	30.078	29.349	28.620
Kredietfaciliteit BNG Bank 1)	1.745	1.747	1.761	1.775	1.826
<i>Totaal van de financiering door BNG Bank</i>	<i>33.382</i>	<i>32.554</i>	<i>31.839</i>	<i>31.124</i>	<i>30.446</i>
Omzetbelasting (BTW)	57	58	59	60	61
Vennootschapsbelasting	27	81	88	94	100
<i>Overige vlottende passiva</i>	<i>84</i>	<i>139</i>	<i>147</i>	<i>154</i>	<i>161</i>
Totaal passiva	34.344	33.958	33.556	33.172	32.844

Toelichting ontwikkeling liquiditeitspositie

De cashflow die vanuit de exploitatie van de UBR wordt gegenereerd, is positief. De investeringsuitgaven worden volledig door leningen gefinancierd. Vanaf 2022 worden aflossingsbetalingen gedaan (ruim € 729.000 per jaar), maar als gevolg van de positieve cashflow (netto-resultaat + afschrijvingslasten) blijft het saldo liquide middelen ruim positief. Als het saldo liquide middelen op middellange termijn verder oploopt door de positieve resultaten, komen middelen beschikbaar om de leningen versneld af te lossen. Dan realiseren we ook een extra voordeel bij de rentelasten en een hoger exploitatie-overschot.

Toelichting ontwikkeling solvabiliteitspositie

Het eigen vermogen is structureel positief, er is alleen een klein aanloopverlies in 2020 geweest. In de eerste jaren, waarin de aanleg van het breedbandnetwerk wordt gerealiseerd, wordt een vermogensbuffer opgebouwd die kan worden ingezet om eventuele toekomstige exploitatieverliezen te kunnen dekken.

Na een looptijd van de lening van 23 jaar is een vermogenspositie opgebouwd die samen met de (geschatte) marktwaarde van het netwerk gelijk is aan de uitstaande lening van het breedbandnetwerk.

Weerstandsvermogen

De 7 gemeenten die deelnemen in de UBR zijn voor hun aandeel aansprakelijk als vermogenstekorten zouden ontstaan of de UBR niet in staat is om aan de aflossingsverplichtingen van de lening te voldoen. Het gemeentelijk aandeel wordt berekend op basis van de stemverhouding, overeenkomstig de bepalingen zoals opgenomen in de gemeenschappelijke regeling Uitvoeringsorganisatie Breedbandnetwerk Rivierenland.

Met de voorliggende ramingen zoals opgenomen in deze Kadernota 2026 is zichtbaar gemaakt dat de UBR nagenoeg vanaf de start van de aanleg van het breedbandnetwerk kapitaal en vermogen opbouwt en aan alle betalingsverplichtingen kan voldoen. Op de langere termijn groeit het eigen vermogen en neemt het saldo liquide middelen verder toe als gevolg van de oplopende exploitatie-overschotten. Het is daarom niet te verwachten dat de deelnemende gemeenten vanuit hun eigenaarschap of garantiestelling voor de lening financiële nadelen zullen ondervinden.